中國銀行(香港)
BANK OF CHINA (HONG KONG)

# 每日環球市場速評
25/4/2024

## 今日重點

- 美企業績表現參差，美股三大指數昨日個別發展，觀察歐洲及亞洲股市表現。
- 美國將公佈第一季度GDP初值數據，注視數據變化將揭示美國經濟狀況。
- 美國將發行440億美元中年期國債，關注拍賣需求情況對美國國債的影響。
- 市場避險情緒持續下降，現貨黃金連跌三日，留意貴金屬板塊的後續表現。

## 美國

- 美國3月耐用品訂單初值升2.6%，高於市場預期的2.5%。
- 美國上週MBA抵押貸款申請指數下跌2.7%，低於前值的上升3.3%。
- 美國將公佈第一季GDP年化初值，市場預期按季升幅將有所回落。
- 美股三大指數昨日個別發展，當中道指跌0.11%。

## 歐洲

- 歐央行管委Nagel表示，6月可能首次降低借貸成本，但無法承諾特定利率的路徑。
- 德國4月IFO商業景氣指數為89.4，優於市場預期及前修正值。
- 英國4月CBI工業趨勢訂單指數為負23，遜於市場預期的負16及前值的負18。
- 歐洲Stoxx600指數昨日下跌0.43%，收報505.61點。

## 亞洲或中國

- 澳洲第一季CPI按年上升3.6%，高於市場預期。
- 紐西蘭3月貿易順差為5.88億紐元，優於前修正值。
- 印尼央行4月議息會議加息0.25%至6.25%，高於市場預期。
- 亞洲股市昨日普遍上升，MSCI亞太指數上升1.74%，連升三日。

## 債券市場

- 美國國債個別發展，短年期國債上漲，中長年期國債下跌，國債孳息曲線趨陡。
- 美國10年期國債孳息率上升4.3個基點，報4.6438%。
- 歐元區國債普遍下跌，德國國債創逾三週最大跌幅。
- 英國10年期國債孳息率上升9.3個基點，報4.334%。

## 商品市場

- 市場權衡原油供應及需求前景，國際油價昨日下跌。
- 紐約期油昨日下跌0.66%，報每桶82.81美元。
- 現貨黃金昨日連跌三日，收市跌0.25%，報每盎司2,316.17美元。
- 金屬價格個別發展，倫敦鋁表現較好，昨日上升0.9%。

## 外滙市場

- 美元指數昨日上升0.17%，收報105.857。
- 歐元兌美元昨日微跌0.02%，收報1.0699。
- 紐元兌美元連升三日，昨日上升0.07%，收報0.5936。
- 美元兌日圓昨日上升0.34%，收報155.35。

上述資料是用作參考用途，投資涉及風險，過往表現並非未來表現的指標

# 每日環球市場速評
25/4/2024

## 市場表現

| | 指數名稱 | 最後更新日期 | 最新收市價 | 1日變動 (%) | 年至今變動(%) | 1個月變動(%) | 3個月變動(%) | 1年變動(%) | 近12個月每股股利率(%) | 預測市盈率 | 10年平均市盈率 | 預測市帳率 | 10年平均市帳率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | MSCI世界指數 | 24/04 | 3,323 | 0.02 | 4.86 | -3.06 | 3.74 | 17.56 | 1.86 | 18.80 | 18.0 | 3.02 | 2.44 |
| 美國 | 道瓊斯工業平均指數 | 24/04 | 38,461 | -0.11 | 2.05 | -2.57 | 1.73 | 13.54 | 1.89 | 18.78 | 18.4 | 4.58 | 3.92 |
| | 標普500指數 | 24/04 | 5,072 | 0.02 | 6.33 | -3.11 | 4.17 | 22.59 | 1.41 | 21.04 | 19.4 | 4.18 | 3.32 |
| | 那斯達克綜合指數 | 24/04 | 15,713 | 0.10 | 4.67 | -4.36 | 1.49 | 30.53 | 0.76 | 27.99 | 27.6 | 5.27 | 4.51 |
| | 羅素2000指數 | 24/04 | 1,995 | -0.36 | -1.56 | -3.70 | 1.71 | 11.55 | 1.53 | 26.17 | 36.9 | 1.48 | 1.90 |
| 歐洲 | 歐洲Stoxx600指數 | 24/04 | 506 | -0.43 | 5.56 | -0.79 | 5.98 | 7.81 | 3.18 | 14.07 | 15.7 | 1.91 | 1.80 |
| | 德國DAX指數 | 24/04 | 18,089 | -0.27 | 7.98 | -0.64 | 7.10 | 14.02 | 3.02 | 13.12 | 14.1 | 1.53 | 1.59 |
| | 法國CAC指數 | 24/04 | 8,092 | -0.17 | 7.27 | -0.74 | 8.53 | 6.84 | 2.86 | 14.13 | 15.2 | 1.91 | 1.56 |
| | 英國富時100指數 | 24/04 | 8,040 | -0.06 | 3.97 | 1.38 | 6.81 | 1.62 | 3.85 | 11.70 | 14.3 | 1.77 | 1.80 |
| 亞洲及新興市場 | MSCI亞洲指數 | 24/04 | 159 | 1.91 | 3.12 | -2.40 | 4.91 | 8.48 | 2.24 | 14.21 | 14.8 | 1.45 | 1.42 |
| | 上海證券交易所綜合指數 | 24/04 | 3,045 | 0.76 | 2.35 | -0.11 | 7.94 | -7.04 | 2.78 | 13.47 | 12.7 | 1.27 | 1.43 |
| | 滬深300指數 | 24/04 | 3,522 | 0.44 | 2.64 | -0.66 | 7.46 | -11.58 | 2.70 | 13.72 | 13.6 | 1.47 | 1.75 |
| | 深圳證交所綜合指數 | 24/04 | 1,695 | 1.18 | -7.78 | -4.91 | 2.91 | -17.29 | 1.45 | 0.16 | 21.7 | 0.01 | 2.63 |
| | 香港恒生指數 | 24/04 | 17,201 | 2.21 | 0.90 | 4.25 | 8.18 | -13.82 | 4.11 | 8.52 | 11.4 | 0.90 | 1.17 |
| | 台灣證交所加權股價指數 | 24/04 | 20,132 | 2.72 | 12.27 | -0.48 | 12.62 | 28.83 | 2.86 | 18.01 | 15.0 | 2.43 | 1.91 |
| | 日經225指數 | 24/04 | 38,460 | 2.42 | 14.93 | -5.94 | 6.17 | 34.51 | 1.63 | 22.26 | 20.4 | 2.10 | 1.71 |
| | 澳洲AS30普通股指數 | 24/04 | 7,938 | -0.01 | 1.38 | -1.11 | 2.44 | 5.66 | 3.77 | 17.09 | 17.1 | 1.92 | 1.92 |
| | 韓國KOSPI指數 | 24/04 | 2,676 | 2.01 | 0.77 | -2.65 | 8.34 | 6.03 | 1.89 | 11.06 | 11.9 | 0.91 | 1.00 |
| | 新加坡海峽時報指數 | 24/04 | 3,293 | 0.62 | 1.63 | 2.34 | 4.43 | -0.95 | 4.89 | 10.77 | 13.7 | 1.06 | 1.11 |
| | 印度標普孟買SENSEX指數 | 24/04 | 73,853 | 0.16 | 2.23 | 1.40 | 3.93 | 22.97 | 1.19 | 21.18 | 21.0 | 3.35 | 2.96 |
| | 泰國曼谷SET指數 | 24/04 | 1,361 | 0.27 | -3.87 | -1.44 | -1.45 | -12.63 | 3.44 | 14.40 | 17.0 | 1.31 | 1.80 |

| | 彭博巴克萊債券總回報指數 (貨幣非對沖) | 最後更新日期 | 最新收市價 | 1日變動 (%) | 年至今變動(%) | 1個月變動(%) | 3個月變動(%) | 1年變動(%) | 目前YTW | 10年平均YTW | 10年最低YTW | 10年最高YTW |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券 | 環球綜合投資級別債(美元) | 23/04 | 452 | 0.23 | -4.07 | -1.88 | -1.61 | -1.25 | 4.0 | 1.9 | 0.8 | 4.4 |
| | 環球高收益債 (美元) | 23/04 | 1,542 | 0.40 | 1.34 | -0.64 | 2.18 | 11.91 | 8.4 | 6.6 | 4.1 | 12.4 |
| | 美國國庫債(美元) | 23/04 | 2,210 | 0.10 | -2.93 | -1.77 | -1.60 | -1.61 | 4.8 | 2.1 | 0.4 | 5.1 |
| | 亞洲投資級別債(美元) | 23/04 | 183 | 0.16 | -1.08 | -1.16 | -0.12 | 3.14 | 5.7 | 3.6 | 2.0 | 6.5 |
| | 亞洲高收益債(美元) | 23/04 | 168 | 0.07 | 5.65 | -0.58 | 4.16 | 8.50 | 11.5 | 8.7 | 4.5 | 21.8 |
| | 新興市場投資級別債(美元) | 23/04 | 480 | 0.17 | -2.29 | -1.81 | -0.47 | 1.57 | 5.8 | 3.9 | 2.1 | 6.4 |
| | 新興市場高收益債 (美元) | 23/04 | 1,455 | 0.25 | 4.36 | -0.11 | 5.49 | 17.96 | 10.0 | 8.3 | 5.7 | 15.6 |

| 商品價格 | 最後更新日期 | 最新收市價 | 1日變動 (%) | 年至今變動(%) | 1個月變動(%) | 3個月變動(%) | 1年變動(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 現貨黃金 | 24/04 | 2,316.2 | -0.25 | 12.27 | 6.96 | 15.01 | 16.44 |
| 現貨白銀 | 24/04 | 27.2 | -0.53 | 14.15 | 10.09 | 19.83 | 7.96 |
| 紐約原油 | 24/04 | 82.8 | -0.66 | 15.58 | 2.70 | 10.28 | 5.14 |
| 布蘭特原油 | 24/04 | 88.0 | -0.45 | 14.25 | 3.03 | 9.97 | 6.39 |

注：為方便閱讀表現高低，該時期內正數表現為綠色，負數表現為紅色。
YTW為最差殖利率。

資料來源:彭博；資料更新至：24-04-2024

## 外幣表現

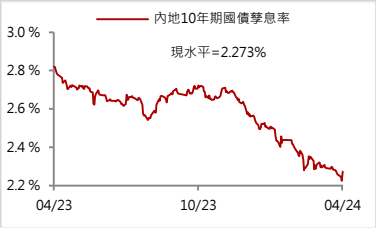
| | 外匯 | 最新收市價 | 1日變動 (%) | 年初至今變動(%) | 1星期變動(%) | 1個月變動(%) | 3個月變動(%) | 1年變動(%) | 央行利率(%) | 2週最低 | 2週最高 | 3個月最低 | 3個月最高 | 52週最低 | 52週最高 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 美元兌主要貨幣 | 美匯指數 | 105.8570 | 0.17 | 4.46 | -0.09 | 1.37 | 1.99 | 4.45 | 5.50 | 105.28 | 106.26 | 102.71 | 106.26 | 99.77 | 107.00 |
| | 英鎊兌美元 | 1.2464 | 0.12 | -2.10 | 0.08 | -1.09 | -1.88 | -0.18 | 5.25 | 1.2350 | 1.2553 | 1.2350 | 1.2858 | 1.2077 | 1.3136 |
| | 歐元兌美元 | 1.0699 | -0.02 | -3.08 | 0.24 | -1.01 | -1.41 | -3.14 | 4.50 | 1.0619 | 1.0726 | 1.0619 | 1.0948 | 1.0467 | 1.1236 |
| | 澳元兌美元 | 0.6498 | 0.17 | -4.61 | 0.98 | -0.26 | -1.41 | -2.96 | 4.35 | 0.6402 | 0.6538 | 0.6402 | 0.6629 | 0.6296 | 0.6889 |
| | 紐元兌美元 | 0.5936 | 0.07 | -6.06 | 0.32 | -0.93 | -2.79 | -3.75 | 5.50 | 0.5881 | 0.5997 | 0.5881 | 0.6197 | 0.5802 | 0.6393 |
| | 美元兌加元 | 1.3703 | 0.29 | 3.47 | -0.51 | 0.73 | 1.49 | 1.20 | 5.00 | 1.3663 | 1.3829 | 1.3386 | 1.3829 | 1.3110 | 1.3875 |
| | 美元兌日圓 | 155.35 | 0.34 | 10.15 | 0.62 | 2.60 | 4.37 | 15.73 | -0.10 | 153.23 | 155.35 | 146.43 | 155.35 | 133.97 | 155.35 |
| | 美元兌瑞士法郎 | 0.9151 | 0.34 | 8.76 | 0.47 | 1.96 | 4.80 | 3.09 | 1.50 | 0.9100 | 0.9151 | 0.8578 | 0.9151 | 0.8407 | 0.9213 |
| | 美元兌離岸人民幣 | 7.2731 | 0.17 | 2.07 | 0.40 | -0.04 | 1.30 | 5.35 | 3.45 | 7.2440 | 7.2731 | 7.1799 | 7.2761 | 6.9153 | 7.3647 |

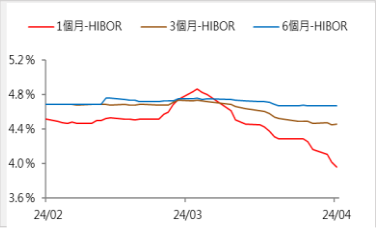
注：為方便閱讀表現高低，該時期內正數表現為綠色，負數表現為紅色。
52週最高及最低以收盤價計算。

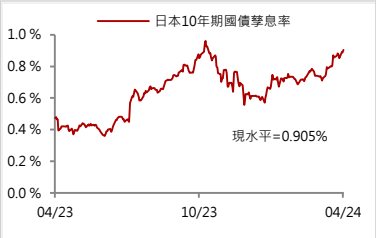
資料來源:彭博；資料更新至：24-04-2024

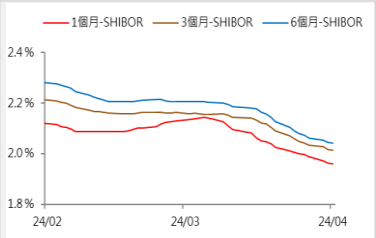
上述資料是用作參考用途，投資涉及風險，過往表現並非未來表現的指標

## 利率表現






資料來源:彭博；資料更新至 : 24-04-2024

## 經濟日誌

### 本週主要數據公佈時間表

| 日期及時間 | 地區 | 數據及事項 | 數據期 | 預測數字 | 實際數字 | 上次數字 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 04/24/2024 09:30 | 澳洲 | 消費者物價指數(按年) | 第一季 | 3.50% | 3.60% | 4.10% |
| 04/24/2024 20:30 | 美國 | 耐用品訂單初值 | 三月 | 2.50% | 2.60% | 0.70% |
| 04/25/2024 20:30 | 美國 | GDP年化初值 (按季) | 第一季 | 2.50% | -- | 3.40% |
| 04/26/2024 07:30 | 日本 | 東京消費者物價指數 (按年) | 四月 | 2.20% | -- | 2.40% |
| 04/26/2024 20:30 | 美國 | PCE核心平減指數 (按年) | 三月 | 2.70% | -- | 2.80% |

資料來源:彭博；資料更新至 : 25-04-2024

上述資料是用作參考用途，投資涉及風險，過往表現並非未來表現的指標

## 風險披露

- 投資涉及風險。買賣證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資未必一定能夠賺取利潤，並有機會招致損失。投資者須注意證券及投資價格可升可跌，甚至會變成毫無價值，過往的表現不一定可預示日後的表現。海外投資附帶一般與本港市場投資並不相關的其他風險，包括（但不限於）匯率、外國法例及規例(如外匯管制)出現不利變動。本文件並非，亦無意總覽本文件所述證券或投資牽涉的任何或所有風險。客戶在作出任何投資決定前，應參閱及明白有關該等證券或投資的所有銷售文件，尤其是其中的風險披露聲明及風險警告。
- 外匯買賣的風險聲明：外幣/人民幣投資受匯率波動的影響而可能產生獲利機會及虧損風險。客戶如將外幣/人民幣兌換為港幣或其他外幣時，可能受外幣/人民幣匯率的變動而蒙受虧損。
- 人民幣兌換限制風險的風險聲明：人民幣投資受匯率波動的影響而可能產生獲利機會及虧損風險。客戶如將人民幣兌換為港幣或其他外幣時，可能受人民幣匯率的變動而蒙受虧損。
- (只適用於個人客戶)目前人民幣並非完全可自由兌換，個人客戶可以通過銀行帳戶進行人民幣兌換的匯率是人民幣(離岸)匯率，是否可以全部或即時辦理，須視乎當時銀行的人民幣頭寸情況及其商業考慮。客戶應事先考慮及瞭解因此在人民幣資金方面可能受到的影響。
- (只適用於企業客戶)目前人民幣並非完全可自由兌換，企業客戶通過銀行進行人民幣兌換是否可以全部或即時辦理，須視乎當時銀行的人民幣頭寸情況及其商業考慮。客戶應事先考慮及瞭解因此在人民幣資金方面可能受到的影響。

## 免責聲明及重要注意事項

- 本文件由中國銀行(香港)有限公司(「中銀香港」)刊發，只供參考。
- 本文件的內容並未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。
- 本文件無意向派發本文件即觸犯法例或規例的司法權區或國家的任何人士或實體派發，亦無意供該等人士或實體使用。
- 本文件僅供參考，並不構成，亦無意作為，也不應被詮釋為投資建議、專業意見，或對任何人作出買賣、認購或交易在此所載的任何投資產品或服務的要約、招攬、建議、意見或任何保證。客戶不應依靠本文件之內容作出任何投資決定。
- 本文件所載資料乃根據中銀香港認為可靠的資料來源而編制，惟該等資料來源未經獨立核證，故中銀香港不會就本文件及其所提供意見的準確性或完整性作出任何保證、陳述或擔保。在本文件表達的預測及意見只作為一般的市場評論，並非獨立研究報告及不構成投資意見或保證回報。所有意見、預測及估計乃中銀香港於本文件刊發日期前之判斷，任何修改將不作另行通知。中銀香港及有關資料提供者亦不會就使用及／或依賴本文件所載任何資料、預測及／或意見而負責或承擔任何法律責任。投資者須自行評估本文件所載資料、預測及／或意見的相關性、準確性及充足性，並作出彼等為該等評估而認為必要或恰當的獨立調查。
- 本文件所述的證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資可能並不適合所有投資者，且並未考慮本文件各讀者的特定投資目標或經驗、財政狀況或其他需要。因此，本文件並無就其中所述任何投資是否適合或切合任何個別人士的情況作出任何聲明或推薦，亦不會就此承擔任何責任。投資者須瞭解有關投資產品的性質及風險，並基於本身的財務狀況、投資目標及經驗、承受風險的意願及能力和特定需要而作出投資決定。如有疑問或在有需要情況下，應於作出任何投資前徵詢獨立專業顧問的意見。本文件無意提供任何專業意見，故投資者在任何情況下都不應依賴本文件作為專業意見之用。
- 中銀香港為中國銀行股份有限公司的附屬公司。中國銀行股份有限公司及其子公司及／或其高級職員、董事及僱員可能會持有本文件所述全部或任何證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資的倉盤，亦可能會為本身買賣全部或任何該等證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資項目。中國銀行股份有限公司及其子公司可能會就該等證券、商品、外匯、相關衍生工具和其他投資提供投資服務（無論為有關投資銀行服務或非投資銀行服務）、或承銷該等證券或作為該等證券的莊家。中國銀行股份有限公司及其子公司可能會就因應該等證券、商品、外匯、相關衍生工具或其他投資專案而提供的服務賺得佣金或其他費用。
- 除非獲中銀香港書面允許，否則不可把本文件作任何編輯、複製、摘錄或以任何方式或途徑（包括電子、機械、複印、攝錄或其他形式）轉發或傳送本文件任何部份予公眾或其他未經核准的人士或將本文件任何部份儲存於可予檢索的系統。

©中國銀行(香港)有限公司。版權所有，翻印必究。